投资新基金大好时机已经到来

重点关注偏蓝筹股和较确定增长行业板块的新发基金

昨日,市场预期的“红五月”迎来了“开门红”,加之四月底的反弹行情迅猛爆发,让不少投资者的投基热情再度萌发。不少业内人士表示,目前市场环境更适合投资新基金。

投资新基金好时机

近两个月来新基金扎堆发行,差不多每周都有近20只新基金在售。兴业证券基金首席研究员徐幸福认为,在市场处于底部调整的时候,新基金可以参与建仓。

华宝兴业市场总监宋三江表示,目前新基金销售情况几乎和2005年底一样低迷,这样的市场情况是投资新基金的好机会。

与老基金相比,新基金在目前的低位建仓成本更为低廉。据相关数据统计,现阶段A股市场的平均动态市盈率仅为22倍左右,这对于新基金建仓来说无疑是好机会。

新基金在3至6个月的封闭建仓时期内,可以从容地选择合适的时点介入市场,这更便于在未来市场不确定情况下的灵活操作。

产品设计更灵活

新基金在产品设计的诸多环节都更加灵活,可以满足投资者的多方面需求。如汇丰晋信2026生命周期基金,就将以股票型基金开始建仓,经过一段时间之后转化为混合型基金,2026年转化为债券型基金。这样的设计可以更好地满足投资者随着年龄增长对资产安全性逐步提高的要求。

南方盛元红利股票型基金和建信优势动力股票型基金,都在基金运作一定时间后,满足一定的条件就可以由封闭式基金转换为开放式基金。

不少基金在选股上有比较有特色,如博时特许价值基金通过重点行业筛选和品质过滤选出具有三个“壁垒”优势、高投资回报率、可持续成长能力、合理的价格、低边际成本的样本股票,建立备选股票池。从目前情况来看,这个选股思路非常有特色,也为不少业内人士看好。

新基金选择三标准

业内人士建议,新基金是一个新的产品、一种新的设计理念,这需要历史来检验的。选择新基金,首先要看管理人以前的业绩能力,尤其要看新基金的管理人有没有经历过熊市。其次,新基金背后基金公司的实力如何。

最后也是最重要的就是,投资者要根据自身情况选择合适的基金类型、投资风格。不同类型的基金风险、收益也不同。同样的股票型基金中,投资策略也不同,有的比较激进,有的比较保守。投资者要根据自己的特殊需要进行选择。

还有分析师认为,在下个阶段投资者可以重点关注投资蓝筹股和投资偏向比较确定增长行业板块的新发基金,尤其是风格比较稳健的基金。 **证券时报**

■基金日评

迎来五月“开门红” 两市基金呈普涨之势

时报讯 受A股市场迎来节后“开门红”提振,沪深基金指数昨日高开高走,收盘大幅上涨。两市基指小幅高开,早盘维持震荡走高走势,午后随股市进一步扩大涨幅,近乎以全日最高点报收,至收盘两市基指涨幅均超过2%。

其中受到瑞福进取强势涨停影响,深基指表现强于沪基指,截至收盘,沪深基指均双双收复4700点关口,两市基金涨势如虹。

沪基指开盘于4723.71点,收盘涨2.14%;深基指开盘于4670.37点,收盘涨157.56点。两市基金全天成交金额为55.43亿元,成交较上个交易日萎缩两成,成交量为3346万手。

从盘面上看,开盘交易的33只封闭式基金中,32只上涨,仅1只下跌。LOF场内交易方面,开盘交易的26只基金全线上涨。ETF全线上涨。(**雷鸣**)

■基金快报

三只新基金陆续发行

时报讯 三只新基金将在五一后发行。其中,国投瑞银稳健增长灵活配置基金昨起在工行、建行、中行、农行、交行、邮储银行等银行及各大券商发行。该基金是国投瑞银基金公司旗下的第八只产品,是一款混合型基金,其股票投资比例为40%至80%。

今年以来唯一一只获准发行的保本基金——国泰金鹿保本增值基金(二期)今起开始发行,保本周期两年,由建银投资提供本金担保,投资者可通过中行、建行、工行、农行、交行和各大券商认购。

另外,万家旗下第六只基金万家双引擎灵活混合配置型基金将于5月7日正式开始募集。投资组合配置比例为股票资产占30%至80%;债券、现金类资产占20%至70%。投资者可通过公司直销网点、兴业银行、工行、农行、建行、中行以及各大券商机构认购。

■基金PK

股市空翻多基金排名大换位

时报讯 今年以来关于“哪些基金抗跌”的讨论似乎还炙手可热,但短短两周时间内市场快速空翻多,令市场关注的焦点立刻转移到“基金上涨排行”之上,市场似乎在一夜之间又重现繁荣景象。

天相统计显示,除指数型基金外,开放式股票型基金自4月21日以来,平均净值增长率高达14.61%,基金短期业绩排名更是乾坤大挪移。

深陷泥潭基金窜上榜首

最引人关注的就是,不少前期深陷泥潭的基金,在此轮反弹行情中表现都非常抢眼。天相统计显示,自4月21日反弹行情展开以来,净值增幅排名前十位的开放式股票基金,在前期调整过程中大都排在百名之后,其中以中邮核心优选、中邮核心成长两只基金的表现最为典型。

统计显示,在今年以来到4月中旬的调整行情中,中邮核心优选、中邮核心成长跌幅均超过37%,位列开放式股票型基金的倒数第二和倒数第三;但自4月21日以来两周内,这两只基金分别以22.98%、22.78%的净值增幅,窜上排行榜第一、第二位。

抗跌“明星”错失反弹良机

相比较而言,今年以来调整行情中表现抗跌的一些基金,则错失股市上涨良机,净值增幅相对有限。例如,东吴价值成长动力、华夏大盘精选两只较抗跌的基金,近两周的净值增幅仅有7.3%和13.3%,在排行榜中位列141位和92位。

上海一位券商研究员分析指出,这两只基金的仓位并不低,一季报中显示分别有84%和75.4%。“滞涨的原因主要在于重仓股,如一季报显示东吴价值成长动力的重仓股为泸州老窖和云天化,二者虽然前期比较抗跌,但在反弹行情中却表现较弱,尤其是云天化自3月24日起一直处于停牌状态,相当于错过了这一轮行情。”

(**程满清**)

谁是抗跌明星? 谁是领涨先锋?

银河证券研究所研究员王群航对2008年以前成立的130只股票型基金进行了分析,为投资者选出了3月31日至4月21日的抗跌明星,以及4月21日至4月30日的领涨先锋。专家指出,那种既是抗跌明星又是领涨先锋的基金,就是投资者最为青睐的投资品种。

3月31日至4月21日谁抗跌

在今年3月31日至4月21日期间,股票型基金的平均净值损失幅度是12.34%,全体基金的净值折损,净值损失幅度最少的三只基金是南方稳健成长二号、南方稳健成长、中信红利精选,净值损失幅度均介于6%至7%之间,仅为市场平均水平的一半左右。

从公司层面上来看,一些基金管理公司在此期间表现出了较好的整体风险控制能力,宝盈、博时、长城、东吴、富国、工银瑞信、华宝兴业、华富、汇丰晋信、汇添富、嘉实、建信、交银施罗德、景顺长城、融通、兴业、银华、中海、中信这19家公司旗下的全部股票型基金净值损失幅度较少,属于绩效表现相对较好的前半部分。

如果考虑上述公司所管理的股票型基金数量,博时(4只)、长城(3只)、富国(3只)、工银瑞信(3只)、华宝兴业(4只)、嘉实(5只)、交银施罗德(3只)、景顺长城(7只)、银华(3只)9家公司旗下的股票型基金都在3只以上,这些公司的整体风险控制能力更胜一筹。

4月21日至4月30日谁跑得快

在今年4月21日至4月30日期间,股票型基金的平均净值增长率是13.45%,全体基金的净值上涨,期间净值增长率高于20%的3只基金是中邮核心优选、中邮核心成长、光大保德信量化核心,净值增长率分别为23.02%、22.9%和21.53%。

从公司层面上来看,一些基金管理公司在此期间表现出了较好的整体盈利能力,长盛、长信、大成、国海富兰克林、光大保德信、广发、国投瑞银、建信、上投摩根、万家、信达澳银、兴业、友邦华泰、中欧、中邮核心这15家公司旗下的全部股票型基金净值增长速度较快,全部属于市场的前半部分之列。

其中长信(3只)、大成(3只)、光大保德信(4只)、国投瑞银(3只)、上投摩根(4只)这5家公司旗下的股票型基金数量较多,显现出了较好的整体获利能力。

分红比例一个比一个低 最低每10份仅派1.8分钱

时报讯 在近期基金扎堆分红的同时,分红比例一个比一个低,最低的甚至每10份只分1.8分钱。据天相数据统计,从3月31日至今公告进行要分红的基金就多达41只,但全部都是进行小比例分红,以往老基金持续营销喜欢使用的大比例分红基本绝迹。

实际上,从4月份的分红情况来看,偏股型基金每10份基金份额分配分红一般都在5元以下,甚至有几只分红比例还低于1元。相比去年,债券型基金分红热情要积极很多。4月份一共有8只债券型基金进行分红,分红比例一般都在每10份分配红利在1元以下,还有10份基金份额只分得几分钱。

今年一季度基金净值缩水严重导致不少基金公司推出的分红方案不及去年优厚,但不少业内人式表示除了因为基金合同上要求分红外,不少基金公司是进行分红不过是在打广告,为持续营销铺路。 (**陈墨**)

开放式基金每日净值

5月5日

简称	净值	涨跌幅(%)	简称	净值	涨跌幅(%)	简称	净值	涨跌幅(%)	简称	净值	涨跌幅(%)	简称	净值	涨跌幅(%)	简称	净值	涨跌幅(%)
华夏成长	1.44	1.69%	富国天利	1.2246	0.25%	融通行业	1.048	1.45%	宝盈鸿利	0.8347	1.94%	诺安价值	0.9813	1.90%	添富优势	4.0146	1.57%
华夏大盘	6.362	1.87%	富国天益	0.9686	1.89%	融通巨潮	1.278	1.59%	宝盈泛沿海	0.8629	1.77%	兴业转基	1.1434	1.19%	海富精选	0.8864	1.87%
华夏优势	2.18	1.54%	富国天瑞	0.8524	2.46%	融通动力	1.779	1.95%	宝盈策略	1.3251	2.10%	兴业全球	3.2753	1.53%	海富优势	1.414	2.09%
华夏债券	1.101	0.09%	富国天合	0.906	1.95%	融通领先	1.186	1.89%	招商股票	0.9049	2.13%	天治财富	0.8246	1.18%	海富精选贰	1.173	1.47%
华夏债券C	1.093	0.09%	易基平稳	1.651	1.48%	招商成长	1.5053	2.55%	招商平衡	1.9645	1.43%	天治品质	0.9289	2.12%	大成积极成长	1.095	1.96%
华夏回报	1.259	1.04%	易基策略	4.04	1.99%	万家债券	1.005	0.24%	招商债券	1.1365	0.07%	量化核心	1.1914	1.53%	添富均衡	0.8919	1.27%
华夏红利	2.732	1.49%	易基50	1.1337	1.23%	万家公用	0.834	2.27%	招商先锋	0.8569	2.29%	光大红利	2.8516	1.76%	大成景阳	0.776	1.70%
华夏回报贰	1.022	0.99%	易基积极	1.3327	1.67%	长城久富	1.5013	2.13%	招商安本	1.1116	0.18%	光大增长	1.3848	2.03%	金鼎价值	1.161	1.84%
国泰金鹰	0.916	2.81%	易基债券A	1.0165	0.05%	金鹰小盘	1.428	3.10%	招商价值	1.3621	1.69%	光大优势	0.8694	1.83%	华夏稳增	1.773	2.19%
国泰债券	1.018	0.10%	易基债券B	1.0179	0.05%	合丰成长	1.9509	2.59%	招商债券B	1.1269	0.06%	上投双息	1.0133	1.97%	富国天博	0.9244	2.20%
国泰精选	0.897	2.05%	易基价值精选	2.4473	1.40%	合丰周期	1.6994	1.38%	巨田基础	0.9457	3.12%	上投优势	2.9986	3.12%	长盛同德	0.8543	2.21%
国泰金马	0.914	2.81%	易基价值成长	1.3447	2.03%	合丰稳定	1.4042	1.22%	宝康消费	1.442	2.15%	上投α	5.5587	2.37%	添富焦点	1.2462	1.23%
国泰金鹿	1.485	0	易方达强债A	1.006	0	荷银精选	4.4023	1.91%	宝康配置	1.7085	1.90%	上投内需	1.1751	2.24%	添富增收	1.005	0.10%
国泰金鹏	1.115	1.83%	易方达强债B	1.006	0.10%	荷银预算	1.3849	0.98%	宝康债券	1.1588	0.16%	上投先锋	2.6986	2.52%	世纪分红	0.7727	1.54%
国泰金牛	1.069	2.59%	易方达科讯	0.8741	1.29%	荷银效率	0.8332	1.41%	华宝动力	0.971	1.96%	中海债券	1.006	0	长盛100	1.2118	1.93%
国泰300	0.792	2.33%	易基策略贰	1.473	1.87%	荷银首选	1.6473	2.76%	华宝策略	0.7005	2.70%	中海成长	0.7635	2.35%	万家180	0.9157	1.96%
华安创新	0.827	1.85%	国投融华	1.2002	0.84%	荷银市值	0.8176	1.78%	华宝收益	3.4442	2.00%	中海分红	0.8578	2.34%	万家和谐	0.8011	2.04%
华安A股	1.071	2.29%	国投景气	0.8582	1.50%	景顺鼎益	1.189	1.19%	华宝先进成长	2.6242	2.62%	中海能源	1.282	2.63%	大成300	1.334	2.22%
华安宝利	0.974	1.46%	国投核心	1.0937	1.85%	景顺资源	0.92	1.55%	华宝行业	1.1135	2.00%	东方龙	0.8535	2.14%	友邦增利A	1.0194	0.08%
华安宏利	2.6286	1.64%	国投创新	1.3427	1.52%	广发小盘	2.3033	2.78%	德盛安心	0.938	0.54%	东方精选	0.97	2.66%	银河银信	1.0702	0.16%
华安中小盘	1.2875	1.93%	国投成长	0.8965	1.30%	巨田资源	1.637	1.77%	德盛稳健	1.959	1.66%	华富优选	1.0475	2.73%	交银精选	1.0984	2.05%
华安优选	0.8492	1.77%	国投增利	1.0149	0.06%	兴业趋势	1.1923	1.36%	德盛小盘	0.942	2.28%	华富成长	0.9309	2.44%	交银稳健	1.8266	1.87%
博时增长	0.829	1.72%	银河银泰	0.897	1.56%	天治核心	0.6921	2.46%	德盛精选	1.094	2.63%	天弘精选	0.741	1.98%	交银成长	2.3624	1.86%
博时裕富	1.081	2.27%	银河稳健	0.9084	1.71%	中银中国	1.5734	1.59%	德盛优势	1.286	1.98%	天弘债券A	1.0012	0.04%	交银蓝筹	0.8858	1.66%
博时精选	1.7438	1.93%	银河收益	1.5859	0.60%	中银增长	1.024	2.32%	景顺优选	1.3133	1.45%	天弘债券B	1.0014	0.05%	长信增利	1.1316	2.67%
博时稳定	1.072	0	深100ETF	4.276	2.74%	中银收益	0.9317	1.77%	景顺平衡	0.8687	1.35%	国富收益	1.1102	1.81%	长信金利	0.9718	2.26%
博时平衡	1.121	0.54%	中小板ETF	2.42	3.37%	中欧趋势	1.3159	1.36%	景顺增长	3.567	1.89%	国富弹性	2.0162	2.15%	长信银利	0.8595	2.24%
博时第三产业	1.231	0.98%	南方积配	1.3624	1.61%	银华优势	1.1335	0.92%	景顺成长	1.193	1.45%	国富潜力	1.4729	2.11%	建信价值	1.3168	2.39%
博时新兴成长	0.91	1.45%	南方高增	2.3577	2.37%	银华保本	1.1607	0.32%	景顺增长贰	2.161	1.65%	友邦盛世	0.8521	2.17%	建信成长	1.1046	1.66%
博时价值贰	0.814	0.99%	华夏蓝筹	1.223	1.92%	银华88	1.0452	1.18%	景顺精选	1.077	1.22%	友邦成长	1.113	2.97%	建信优化	0.9754	2.37%
嘉实成长	0.8917	2.08%	华夏行业	0.885	1.14%	银华优质	1.8404	1.31%	广发聚富	1.3647	1.61%	友邦增利B	1.0185	0.07%	汇丰2016	1.9906	1.04%
嘉实增长	4.07	1.80%	博时主题	2.072	1.17%	银华富裕	0.9848	1.06%	广发稳健	1.6121	1.93%	工银价值	0.9152	1.58%	汇丰龙腾	2.4276	2.16%
嘉实稳健	1.183	2.25%	鹏华债券	1.121	0.18%	长城久恒	1.529	1.73%	广发聚丰	0.8256	2.13%	工银成长	1.6511	1.76%	汇丰策略	1.1701	2.11%
嘉实债券	1.209	0.42%	鹏华收益	0.831	2.34%	长城久泰	1.5043	2.06%	广发优选	2.3921	1.74%	工银平衡	0.9583	2.59%	信诚四季红	0.9593	1.99%
嘉实服务	3.559	1.92%	鹏华50	1.809	1.74%	长城消费	0.921	0.98%	广发大盘	0.9723	1.94%	工银强债B	1.09	0.06%	信诚精萃	0.9086	2.17%
嘉实短债	1.0013	0.05%	鹏华价值	0.908	2.14%	长城回报	0.8262	1.81%	中信配置	1.9642	1.36%	工银添利B	1.0032	0.08%	益民红利	1.0076	2.85%
嘉实主题	1.159	2.39%	鹏华债券B	1.101	0.09%	长城品牌	0.9944	0.79%	中信红利	2.219	1.69%	工银强债	1.0944	0.06%	益民优势	1.0171	2.03%
嘉实策略	1.385	1.99%	鹏华动力	1.632	2.97%	南方稳健	1.3444	1.47%	泰信先行	0.8056	1.87%	工银添利A	1.0034	0.08%	诺德价值	1.1553	1.75%
嘉实优质	0.863	1.41%	鹏华治理	1.148	2.04%	南稳贰号	1.1535	1.48%	泰信双息	1.0435	0.24%	华夏50ETF	3.138	1.36%	东吴嘉禾	0.7915	2.30%
长盛价值	0.944	1.83%	嘉实300	1.024	2.40%	南方绩优	2.4721	2.06%	泰信优质	1.2406	1.76%	长盛债券	1.2505	0.51%	东吴动力	1.9894	1.14%
大成价值	0.8256	1.49%	长盛同智	1.0227	1.51%	南方成份	1.1611	1.45%	盛利精选	1.0091	1.48%	长盛精选	1.1895	2.02%	中邮优选	1.5896	1.86%
大成债券	1.0968	0.02%	大成创新成长	0.959	1.16%	南方隆元	0.851	1.92%	盛利配置	1.0157	0.32%	华安180ETF	8.966	2.14%	中邮成长	0.8932	1.80%
大成蓝筹	0.8626	1.63%	富国天惠	1.477	2.25%	南方宝元	1.1404	0.27%	新动力	1.0098	1.86%	红利ETF	3.38	2.24%	信达澳银增长	1.2709	2.22%
大成精选	1.0625	1.74%	融通新蓝筹	0.8251	1.07%	南方多利	1.0885	0.19%	新经济	0.8507	1.99%	银华优选	1.2432	1.34%	宝石动力	0.9827	0.31%
大成2020	0.788	1.81%	融通债券	1.147	0.35%	南方避险	2.3078	0.60%	诺安平衡	0.8068	1.88%	海富收益	0.872	1.87%	华商领先	1.1602	2.51%
大成债券C	1.0837	0.01%	融通100	1.571	2.61%	鹏华成长	0.9211	1.99%	诺安股票	1.1318	1.31%	海富股票	0.797	2.18%			
富国天源	1.0784	1.62%	融通蓝筹	1.463	1.18%	金鹰优选	0.8625	2.29%	诺安债券	1.0515	0.14%	海富回报	0.822	2.24%			